



2024 年招收攻读硕士学位研究生入学考试试题

招生专业与代码：金融 025100

考试科目名称及代码：金融学综合 431

考生注意：所有答案必须写在答题纸（卷）上，写在本试题上一律不给分。

一、简答题（3 题，每题 10 分，共 30 分）

- 1、运用可贷资金市场理论，分析政府财政赤字如何影响利率、投资与经济增长。
- 2、简述购买力平价理论及该理论的局限性。
- 3、简述财务分析中杜邦分析法的主要内容。

二、计算题（4 题，每题 15 分，共 60 分。计算结果保留 2 位小数）

- 1、某市场的供给函数为： $Q_S = 2P$ ，需求函数为： $Q_D = 300 - P$ 。
 - (1) 求均衡的产量和价格。（5 分）
 - (2) 若政府决定对该商品征收消费税，为了获得最大的税收收入，政府应对每单位消费征收多少税金？此时，无谓损失是多少？（10 分）
- 2、假设银行体系准备金为 1500 亿元，公众持有现金为 500 亿元。中央银行法定活期存款准备金率为 10%，法定定期存款准备金率为 5%，现金漏损率为 20%，定期存款比率为 50%，商业银行的超额准备金率为 5%。请计算：
 - (1) 货币乘数；（5 分）
 - (2) 狭义货币供应量。（10 分）
- 3、考虑一个 6 个月期限的远期合约，该合约标的资产的当前价格为 50 元，标的资产预计提供的收益率为每年 6%（半年复利一次）。假设无风险利率为 8%（连续复利）。
 - (1) 该远期合约的当前价格为多少？（10 分）
 - (2) 若该远期合约的交割价格为 49 元，求该合约的当前价值。（5 分）
- 4、某投资者的效用函数是二次的，风险厌恶系数为 2，拟在证券市场中投资于股票 A 和股票 B。股票 A 的期望收益率为 10%，非系统性风险（残差的标准差）为 12%，与证券市场指数的协方差为 3%；股票 B 的期望收益率为 16%，非系统性风险（残差的标准差）为 20%，与证券市场指数的协方差为 4%；证券市场指数的标准差为 15%；无风险利率为 2%。请计算该投资者基于均值方差模型构建的股票 A、股票 B 和无风险资产的最优投资组合。

三、分析与论述题（2 题，每题 30 分，共 60 分）

- 1、用经济增长理论分析人口老龄化对经济增长的影响，并简要阐述其政策含义。
- 2、东南亚金融危机于 1997 年开始，主要影响了泰国、印尼、马来西亚等国家。请结合具体的历史情境，从汇率制度、国际资本流动和外汇储备等方面对这场危机进行分析。